

中银理财-稳富（日申季赎）0310
2023 年年度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：中国银行股份有限公司

报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	AMRSJS0310
理财产品名称	中银理财-稳富（日申季赎）0310
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001020000228
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2019-02-12
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
AMRSJS0310	421,180,637.81	1.151104	1.151104	484,822,868.73	2.54%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：104.36%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例
现金及银行存款	5,299.70	10.92%	6,341.90	12.73%
同业存单	-	0.00%	6,079.78	12.20%

拆放同业及买入 返售	-	0.00%	-	0.00%
债券	-	0.00%	37,022.75	74.29%
非标准化债权类 资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	391.73	0.79%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	43,219.01	89.08%	-	0.00%
合计	48,518.71	100%	49,836.17	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	5,574.99	11.19%
2	1928018：19 工商银行永续债	2,318.72	4.65%
3	1928021：19 农业银行永续债 01	1,313.43	2.64%
4	1928014：19 华夏银行永续债	994.81	2.00%
5	112317176：23 光大银行 CD176	699.92	1.40%
6	1928023：19 农业银行永续债 02	608.76	1.22%
7	112303184：23 农业银行 CD184	432.33	0.87%
8	112306157：23 交通银行 CD157	420.13	0.84%
9	112309119：23 浦发银行 CD119	419.95	0.84%
10	112305176：23 建设银行 CD176	419.95	0.84%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（稳富日申季赎0310）
账号	319470639249
开户行	中国银行北京中银大厦支行营业部

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

今年以来产品管理人维持产品低波资产占比的同时提高产品市值法资产的流动性建设。市值法资产方面通过增加存单和短久期纯债基金来提供较高的流动性，同时增加1Y内的高票息资产提供票息收入。考虑资金利率相对平稳，市值法资产中根据产品申赎情况常年维持较高杠杆，以赚取息差收益提高产品净值表现。同时在存款利率下调前，储备大量存款资产，为产品提供了较好的净值稳定资产。投资的纯债基金表现良好，捕捉到收益下行机会。同时资金利率维持低位，通过存单增加产品的久期也取得了良好的票息收入。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于2023年1月1日至2023年12月31日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）

中银国际证 券股份有 限公 司	183214	铁保 10A2	2,788	43,588.59
--------------------------	--------	---------	-------	-----------

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
中国银行股份有限公司	012380956	23 贵州交通 SCP001	1,230	123,000.00
中国银行股份有限公司	012381971	23 津城建 SCP032	1,330	133,000.00
中国银行股份有限公司	012382234	23 闽能源 SCP002(碳资 产)	1,750	175,000.00
中国银行股份有限公司	012382241	23 津城建 SCP037	4,480	448,000.00
中国银行股份有限公司	032100304	21 宣城国控 PPN001	9,840	1,002,166.89
中国银行股份有限公司	042380208	23 云能投 CP003	1,640	164,061.16
中国银行股份有限公司	042380292	23 广西金控 CP001	7,560	756,111.54
中国银行股份有限公司	082280714	22 丰田租赁 ABN001 优先	8,200	349,564.36
中国银行股份有限公司	102103167	21 中交三航 MTN001	4,200	422,852.68
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	1,240	124,000.00
中国银行股份有限公司	102300486	23 华能 MTN015	3,180	318,000.00
中国银行股份有限公司	102381363	23 中化股 MTN001	15,140	1,514,120.79
中国银行股份有限公司	102381997	23 中煤集团 MTN002	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	102382270	23 贵州高速 MTN002	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	102382369	23 甬开投 MTN002	1,240	124,000.00
中国银行股份有限公司	102382515	23 中建六局 MTN001(科创 票据)	1,240	124,000.00

中国银行股份有限公司	180322	18 进出 22	15,960	1,651,683.19
中国银行股份有限公司	180322	18 进出 22	2,660	275,404.78
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	1,099	112,034.39
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	1,173	119,442.90
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	11,160	1,183,968.04
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	2,199	224,068.77
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	2,199	224,068.77
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	3,298	336,103.16
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	5,863	597,214.52
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永续债	7,165	733,519.97
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	1,240	130,347.16
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	2,345	246,872.39
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	252	25,479.86
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	503	50,970.23
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永续债	755	76,517.08
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	4,900	511,409.05
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	6,383	669,672.61
中国银行股份有限公司	1928038	19 平安银行永续债 01	9,611	1,008,349.34
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	252	25,863.46
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	252	25,879.21
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	377	38,773.24
中国银行股份有限公司	2028037	20 光大银行永续债	377	38,818.81

中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	252	25,885.04
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	252	25,871.49
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	252	25,866.93
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	503	51,722.65
中国银行股份有限公司	2128047	21 招商银行永续债	3,298	345,059.37
中国银行股份有限公司	2228001	22 邮储银行永续债 01	2,140	220,409.74
中国银行股份有限公司	2289105	22 屹腾 1 优先 BC	1,640	67,067.84
中国银行股份有限公司	2320041	23 南京银行 01	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	2389271	23 屹隆 1 优先	980	98,000.00
中国银行股份有限公司	242380021	23 建行永续债 02	9,540	954,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	1,240	126,329.39
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	21,080	2,151,396.47
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	23,560	2,403,315.06
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	260	26,349.99

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	3,210	340,371.08
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	39,900	4,209,082.59
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	390	39,521.59
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	650	65,949.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	650	65,874.32
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	7,440	758,041.80
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	7,440	758,739.55
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	9,310	981,786.20

中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	2,480	255,355.32
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028006	20 邮储银行永续债	9,920	1,021,568.09
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	2028017	20 农业银行永续债 01	8,680	886,002.15
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	14,700	1,470,000.00
中国银行股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司	242380017	23 农行永续债 01	23,610	2,361,000.00
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	1,136	116,136.84
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	1,173	119,894.31
中国银行股份有限公司; 中银国际证券股份有限公司	1928018	19 工商银行永续债	1,173	119,814.00

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	1,173	119,814.00
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	12,380	1,264,611.26
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	2,199	225,100.33
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	2,866	294,598.12
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	3,298	337,650.50
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	3,298	337,650.50
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	3,518	359,468.73
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	4,690	479,291.64

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	4,690	479,255.99
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	426	43,551.31
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	5,732	589,196.25
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	5,732	589,196.25
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	5,863	599,045.41
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	6,352	649,075.75
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	622	63,592.45
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	9,381	958,508.31

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	9,529	973,613.63
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	6,597	680,709.49
中银国际证 券股份有限 公司	115629	23 津投 13	642	64,200.00
中银国际证 券股份有限 公司	175896	21 鲁高 Y1	4,920	512,295.81
中银国际证 券股份有限 公司	1828010	18 建设银行二 级 01	1,400	141,512.28
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	14,700	1,509,965.80
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	280	28,375.56
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	5,320	550,313.60
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	6,650	688,035.48
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	700	70,927.78
中银国际证 券股份有限 公司	1828013	18 建设银行二 级 02	9,310	963,003.18
中银国际证 券股份有限 公司	183214	铁保 10A2	2,788	43,588.59
中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	5,320	542,177.69

中银国际证 券股份有限 公司	1928004	19 农业银行二 级 02	9,310	949,570.48
中银国际证 券股份有限 公司	1928006	19 工商银行二 级 01	6,650	677,827.50
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	13,300	1,354,110.53
中银国际证 券股份有限 公司	1928011	19 工商银行二 级 03	6,650	677,607.71
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	11,726	1,205,932.28
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	124	12,799.98
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	19,840	2,037,518.40
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	2,140	219,105.86
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	31,920	3,401,375.04
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	311	31,999.95
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	62	6,399.56
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	7,165	741,119.84
中银国际证 券股份有限 公司	1928014	19 华夏银行永 续债	9,381	965,273.73
中银国际证 券股份有限 公司	1928019	19 交通银行二 级 01	6,650	696,062.23

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,081	110,251.55
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,173	119,604.91
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,173	119,604.91
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	1,240	126,227.53
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	11,726	1,195,385.06
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	12,043	1,228,779.82
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	126	12,730.75
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	17,360	1,767,022.20
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	2,345	239,096.41
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	24,600	2,570,239.58
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	270	27,558.43
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,298	336,824.81
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,298	336,824.81
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,298	336,900.61

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,518	358,644.62
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	3,720	378,854.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,690	478,306.46
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	4,960	504,750.36
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,350	565,717.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	5,863	597,883.08
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	503	50,884.92
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	629	63,600.86
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	650	65,892.71
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	650	65,892.71
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	650	65,964.66
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	880	89,073.08
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,199	223,863.04
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	2,480	251,489.96

中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	252	25,437.88
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	26,040	2,642,864.95
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	3,298	335,794.56
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	311	31,629.24
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	377	38,140.79
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	5,863	596,250.94
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	503	50,844.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	503	50,848.95
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	6,420	675,649.63
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	880	89,032.58
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	1,173	119,112.09
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	124	12,636.20
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	284	28,846.35
中银国际证 券股份有限 公司	1928025	19 交通银行永 续债	3,518	357,092.67

中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	3,720	392,623.90
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	4,817	489,489.50
中银国际证券股份有限公司	1928025	19 交通银行永续债	7,696	782,841.37
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	1,070	109,325.91
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	3,210	328,008.85
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	377	38,336.79
中银国际证券股份有限公司	2028023	20 招商银行永续债 01	503	51,102.34
中银国际证券股份有限公司	2389307	23 欣荣 2 优先	744	74,400.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	152,526,215	160,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ202133	中银证券中国红-汇中 33 号集合资产管理计划	66,075,137	70,000,000.00

本产品于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
------	-------	-----------

销售服务费	中国银行股份有限公司	1,528,623.01
产品托管费	中国银行股份有限公司	254,770.50
1日质押式正回购	中银基金管理有限公司	13,203,874.40
1日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	6,681,000.00
3日质押式逆回购	中银国际证券股份有限公司	3,784,000.00
6日质押式正回购	中银基金管理有限公司	4,646,000.00
7日质押式正回购	中银基金管理有限公司	11,692,800.00
现券买入	中银国际证券股份有限公司	27,450,033.58
现券买入	中国银行股份有限公司	6,396,232.33

八、后市展望及下阶段投资策略

2023年全年10年期国债利率较年初下行21BP，1年期国债较年初上行20BP。曲线显著走平。年初延续22年末的理财资金赎回负反馈行情，长短债继续上行，3月份后投资者对政策和基金面进行修正，市场迎来一波行情，四季度受流动性波动影响，短债持续上行。全年信用债资产荒继续演绎，曲线平坦，信用利差极限压缩。展望2024年高质量发展转型阶段，稳增长对冲和托底作用可能大于刺激，债券仍处于牛市环境；对流动性的博弈依旧为行情变化的重要来源，利空有限的时间段以配置的思路进行操作和应对更为合适；资产荒仍将持续，曲线平坦的状态可能维持较长时间，信用、期限利差维持低位。产品管理人将维持票息为主，维持产品杠杆，同时严控组合久期，积极捕捉交易机会，努力维持产品稳健特征，争取提高产品净值表现。

中银理财-稳富（日申季赎）0310 理财产品

2023 年年度托管人报告

中银理财有限责任公司：

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对中银理财-稳富（日申季赎）0310 理财产品（以下称“本理财产品”）的托管过程中，严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》和托管协议等文本的规定，认真履行了应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

1、根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2023 年年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

2、报告期内，本托管人依据理财相关法律法规规定及托管合同对本理财产品的投资运作进行必要监督，报告期内尽职履行理财产品发行人通知及监管报告义务。



中国银行股份有限公司
北京市分行托管业务部

2024 年 2 月 24 日